



**VAN DER MANDELE-STICHTING
TE ROTTERDAM**

Rapport inzake jaarstukken 2022

INHOUDSOPGAVE

Pagina

RAPPORT

1	Samenstellingsverklaring van de accountant	2
2	Kengetallen	3

1	VERSLAG VAN DE KASCOMMISSIE	4
----------	------------------------------------	----------

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2022	7
2	Winst-en-verliesrekening over 2022	8
3	Kasstroomoverzicht 2022	9
4	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	10
5	Toelichting op de balans per 31 december 2022	13
6	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022	17

BIJLAGEN

7	Specificatie effecten per 31 december 2022	19
---	--	----

RAPPORT

Aan het curatorium van de
Van der Mandele-Stichting
Schiekade 77
3033 BE Rotterdam

Geacht bestuur,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2022 met betrekking tot uw stichting.

1 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

Aan: het bestuur

De jaarrekening van Van der Mandele-Stichting te Rotterdam is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2022, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht over 2022 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van Van der Mandele-Stichting. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.

Voor een nadere toelichting op aard en reikwijdte van een samenstellingsopdracht en de VGBA verwijzen wij u naar www.nba.nl/uitleg-samenstellingsverklaring.

Zoetermeer, 12 april 2023
Astrium Accountants & Belastingadviseurs B.V.

C.P. Stapel-Smits RA

2 KENGETALLEN

2.1 Eigen kengetallen

Strategische verdeling van beleggingsinstrumenten

	<u>Uitgangspunt</u> <u>*(vanaf 2022)</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Goud	5%	5%	0%	0%
Grond	5%	3%	0%	0%
Liquiditeiten	7-15%	10%	15%	17%
Obligaties	5-13%	10%	10%	12%
Aandelen	70%	75%	79%	74%

De beleggingsinstrumenten worden gerelateerd aan het eigen vermogen. Het eigen vermogen is de resultante van het verschil tussen activa en passiva. Door de beleggingsinstrumenten te relateren aan het eigen vermogen ontstaat een percentage van dit eigen vermogen. Overige vorderingen en overige schulden blijven buiten beschouwing. Doordat de activa hoger zijn dan het eigen vermogen, is het totaal van de beleggingsinstrumenten in relatie tot het eigen vermogen hoger dan 100%. Vanaf 2022 wordt het uitgangspunt voor de pyramide 70% aandelen, 5% grond, 5% goud, 5-13% obligaties en 7-15% liquiditeiten.

Sinds 2022 kent de beleggingspiramide een bandbreedte. Bij Liquiditeiten van 7-15% en bij Obligaties van 5-13%. Samen altijd 20%. Er is gekozen voor bandbreedtes in plaats van een enkel doelgetal vanwege de situatie dat ten tijde van de opstelling van het beleggingsplan de rente bij de bank 0% was terwijl de rente van Duits en Nederlandse staatsobligaties nabij -0.75% was. Enkel obligaties met een langere looptijd en in andere valuta boden een rente die concurrerend was met de bankrente. Terwijl het liquiditeitsdeel geen rendementsoogmerk had, bood deze dus op dat moment een rente die niet in de obligatiemarkt te vinden was zonder extra risico te nemen. Om de thesaurier de mogelijkheid te bieden hiervan gebruik te maken is besloten een bandbreedte te kiezen, zodat de thesaurier kon schuiven afhankelijk van de situatie. Omdat 1) de lange rente hoger was en er toch enige risicobereidheid is binnen deze schijf, en 2) een concentratie van cash bij een bank niet 100% zonder risico is, is gekozen om geen 0-20% bandbreedte toe te passen maar een bepaald minimum in obligaties te handhaven.

Beleggingsbeleid

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aankopen	€ 475.646	€ 0	€ 0
Verkopen	€ 386.473	€ 137.480	€ 763.390

Bestedingsbeleid

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gewenst kernvermogen	€ 10.046.062	€ 9.132.708	€ 8.894.442
3,5% van het gewenste kernvermogen	€ 351.612	€ 319.645	€ 311.305
Eigen vermogen	€ 8.557.403	€ 9.775.910	€ 8.310.597
Daadwerkelijk uitbetaald	€ 279.938	€ 194.278	€ 150.700
Uitbetaald in percentage van EV	3,3%	2,0%	1,8%

1 VERSLAG VAN DE KASCOMMISSIE

1.1 Kascontrole

Op 20 maart 2023 heeft de kascommissie in persoon vergaderd, in Wassenaar. Hierbij is het concept jaarverslag van de stichting besproken met de boekhouder in aanwezigheid (telefonisch) van de thesaurier als toevoerder. Het concept jaarverslag en bijbehorende stukken zijn besproken, evenals de veranderingen die zijn doorgevoerd in het vermogensbeleid. Daarnaast is de betaling van een aantal giften gecontroleerd. Op basis van het gesprek is de commissie van mening dat het jaarverslag 2022 een goede weergave is van de financiële positie van de stichting.

Ten aanzien van het jaarverslag, is de kascommissie blij dat het advies om uit te leggen waarom een totaal van meer dan 100% benoemd wordt in de kengetallen strategische verdeling van de beleggingsinstrumenten, is overgenomen door de boekhouder. In de kengetallen is een alinea toegevoegd onder strategische verdeling van beleggingsinstrumenten om uitleg te geven aan het feit dat het totaal van meer dan 100% benoemd.

De kascommissie vraagt zich af waarom een bandbreedte is genomen voor 'liquiditeiten' en 'obligaties'. Dit is door de thesaurier uitgelegd en het advies van de kascommissie is om eventuele uitleg toe te voegen in het beleggingsplan. Het is goed te zien dat een start gemaakt is met het aankopen van grond en is de kascommissie bijgepraat over het proces dat is doorlopen. Verder is de winst en verliesrekening toegelicht inclusief de invloed van economisch en financieel klimaat in de markt. Ook zijn de algemene kosten en verplichtingen van de stichting besproken en daarbij is helder uitgelegd hoe de aflossingsverplichtingen langlopende schulden zijn opgebouwd.

De kascommissie is blij te zien dat voortgang is gemaakt met het terugdringen van de uitstaande giften die als gevolg van Covid-19 is ontstaan. De boekhouder licht toe hoe dit proces is uitgevoerd en dat dit proces jaarlijks plaats vindt in samenwerking met bureau aan de Maas. Ook is duidelijk weergegeven hoe de Van der Mandele Familie Stichting is opgenomen in het jaarverslag. Verder is toegelicht hoe de algemene lasten zijn opgebouwd, met name de post 'overige algemene kosten'. Deze zijn opgebouwd uit notariskosten vanwege de aankoop van grond in 2022.

Aangezien de hoeveelheid liquiditeiten is verminderd, is met de thesaurier doorgesproken wat het minimumbedrag is om voldoende liquide middelen te hebben om te voldoen aan de uitgave verplichting van de stichting. Er is in vergaderingen van het stichtingsbestuur gerefereerd aan het aanhouden van liquide middelen voor 3 jaar aan giften, maar de invulling hiervan is niet volledig duidelijk - mede gezien door wisselende bedragen aan giften over de jaren heen. De kascommissie adviseert de thesaurier een voorstel voor te leggen aan het bestuur en financiële commissie, om te borgen dat de som van giften van de afgelopen drie jaar beschikbaar is in hetzij liquiditeiten hetzij in obligaties waarvan de hoofdsom binnen de komende drie jaar vrijvalt.

Het is goed om te zien dat het vermogensbeleid waarbij extra beleggingsopties zijn toegevoegd, de nieuwe beleggingspiramide is weergegeven met een beschrijving van fondsen, obligaties, en alternatieve beleggingen.

Het vermogensbeleid is doorgesproken en de kascommissie is van mening dat de inrichting van de portefeuille simpel en overzichtelijk is met lage kosten en een goede mix in de fondsen waarin belegd wordt. De toelichting die is toegevoegd door de thesaurier is helder en overzichtelijk. Twee aanvullingen die de kascommissie mee wil geven voor verdere verfijning van dit overzicht is:

- 1- Voorstel van de kascommissie is om grond expliciet te benoemen in het overzicht;
- 2- Het begin aantal van aandelen, obligaties enz wordt opgenomen in het overzicht.

De thesaurier heeft toegelicht, welke kosten 'binnen de fondsen' gemaakt worden, en welke indicatoren gebruikt worden om de kosten zo laag mogelijk te houden.

De boekhouder geeft aan dat inflatie ook bij onze accountant is doorberekend, in lijn met de accountant index, waardoor accountancykosten stijgen.

De kascommissie dankt de boekhouder en de thesaurier voor hun werk en uitgebreide toelichting.

Rotterdam, 12 april 2023

(w.g.) Bella Krisifoe

(w.g.) Arnout Fisher

(w.g.) Hanso Idzerda

JAARREKENING

Balans per 31 december 2022

Winst-en-verliesrekening over 2022

Kasstroomoverzicht 2022

Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Toelichting op de balans per 31 december 2022

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2022

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2022
(na resultaatbestemming)

	31 december 2022		31 december 2021	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Financiële vaste activa	(1)			
Effecten	7.963.857		8.696.249	
Vorderingen op lange termijn	15.000		20.000	
		7.978.857		8.716.249
Vlottende activa				
Vorderingen	(2)			
Overlopende activa		126		2.391
Liquide middelen	(3)			
		883.372		1.463.783
		<u>8.862.355</u>		<u>10.182.423</u>

	31 december 2022		31 december 2021	
	€	€	€	€
PASSIVA				
Eigen vermogen	(4)			
Kapitaal	453.780		453.780	
Algemene reserve	8.103.875		9.322.130	
		8.557.655		9.775.910
Reserve giften	(5)		115.000	125.000
Kortlopende schulden	(7)			
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	-		10.000	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	30		-	
Uit te keren giften en uitstaande mandaten	189.670		270.226	
Overige schulden en overlopende passiva	-		1.287	
		189.700		281.513
		8.862.355		10.182.423

2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2022

		2022		2021	
		€	€	€	€
Baten	(8)		-994.217		1.854.136
Overige bedrijfsopbrengsten	(9)		800		-
Lasten					
Kosten	(10)		35.456		32.322
Resultaat bruto			-1.028.873		1.821.814
Gevoteerde giften	(11)		-189.382		-356.501
Resultaat netto			-1.218.255		1.465.313

3 KASSTROOMOVERZICHT 2022

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

	2022		2021	
	€	€	€	€
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Resultaat	-1.028.873		1.821.814	
Aanpassingen voor:				
Mutatie reserve giften	-10.000		-	
Veranderingen in het werkkapitaal:				
Mutatie vorderingen	2.265		570	
Mutatie kortlopende schulden	-81.813		165.258	
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-1.118.421		1.987.642
Gevoteerde giften (netto)		-189.382		-356.501
Kasstroom uit operationele activiteiten		-1.307.803		1.631.141
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten				
Mutatie effecten	732.392		-1.603.185	
Opbrengst uit legaat	5.000		5.000	
Aflossing schulden	-10.000		-20.000	
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		727.392		-1.618.185
		-580.411		12.956
Samenstelling geldmiddelen				
	2022		2021	
	€	€	€	€
Geldmiddelen per 1 januari		1.463.783		1.450.827
Mutatie liquide middelen		-580.411		12.956
Geldmiddelen per 31 december		883.372		1.463.783

4 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Activiteiten

De Stichting is opgericht op 1 november 1936 te Rotterdam en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel aldaar onder nummer 41126005.

De Stichting stelt zich, conform artikel 1 van de Statuten, ten doel:

“het verlenen van steun op maatschappelijk en sociaal gebied in de provincie Zuid-Holland, met een zekere voorkeur – hoewel geenszins dwingend – voor de steden Delft, Dordrecht, Leiden en Rotterdam, waarbij het begrip “steun op sociaal gebied” zo ruim mogelijk kan worden genomen. Voorop moge echter gesteld worden de esthetische verzorging van stad, landschap en het behoud van de architectonische schoonheid in de provincie. Daarnaast: steun aan instellingen die bevordering van geestelijke en lichamelijke ontwikkeling en verzorging van materiële noden ten doel hebben. Ook hulp aan en verzorging van particulieren kan in bijzondere gevallen hieronder begrepen worden.”

Ingevolge een beslissing van de Belastingdienst schriftelijk bevestigd op 7 september 2007, geniet de Stichting de status van een Algemeen Nut Beogende Instelling (“ANBI”). De Stichting is bij de Belastingdienst ingeschreven onder nummer 0033.06.562.

Stelselwijziging

Per 1 januari 2022 zijn de in Nederland geldende verslaggevingsregels voor opbrengstverantwoording zoals uiteengezet in Richtlijn 270 van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving gewijzigd. Voor Van der Mandele-Stichting heeft deze wijziging geen gevolgen voor de grondslagen voor de opbrengstverantwoording. In de paragraaf 'opbrengstverantwoording' is de nieuw vereiste toelichting opgenomen voor de belangrijkste prestatieverplichtingen en per prestatieverplichting de methode van toerekening van opbrengsten.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Van der Mandele-Stichting zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Algemeen

Onder de niet-materiële vaste activa vallen de website en het logo van de Stichting.

De Stichting bezit een aantal voorwerpen die hetzij werden aangekocht dan wel eigendom waren van de Stichters en die intussen in bruikleen zijn afgestaan aan een museum dan wel een andere openbare instelling. Gezien het feit dat het niet in het voornemen ligt deze voorwerpen ooit te vervreemden en zij dus geen economische waarde voor de Stichting vertegenwoordigen, zijn zij op € 0 gewaardeerd.

Het betreft de volgende zaken:

1. Een schilderij ("Hugo de Groot"), ooit aangekocht door de Stichting. In bruikleen bij Museum Rotterdam
2. Een schilderij ("Rotterdam") door Dirk Nijland. In bruikleen bij Museum Rotterdam
3. Een buro (gebruikt door KP). In bruikleen bij Museum Rotterdam

Liquide middelen

Deze post bestaat uit een bestuurrekening (rekening-courant), een beleggingsrekening en een vermogensspaarrekening bij ABN-AMRO MeesPierson te 's-Gravenhage. Behalve de bestuurrekening waaruit betalingen gedaan worden en die dagelijks wordt aangevuld uit de beleggingsrekening, bedraagt de som van de bij de ABN-AMRO MeesPierson berustende rekeningen meer dan €100.000, het maximale bedrag dat krachtens het Depositogarantiestelsel door de Nederlandsche Bank jegens een rekeninghouder is gegarandeerd ingeval een bank niet meer aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen. De ABN-AMRO is intussen gedeeltelijk geprivatiseerd al heeft de Nederlandse Staat nog 56% van de aandelen. Zelfs dan lijkt het onwaarschijnlijk dat de Staat deze systeembank zal laten vallen maar in theorie bestaat er een risico.

Toelichting op het gevoerde vermogensbeheer

In het beleggingsplan 2021-2024 is de doelverdeling van de piramide gewijzigd en zijn de categorieën goud en grond toegevoegd. In 2022 zijn deze wijzigingen, grotendeels, doorgevoerd. Om dit te bekostigen is gebruik gemaakt van liquide middelen en de verkoop van aandelen (ETF's Lyxor).

De Thesaurier heeft gedurende 2022 periodiek overleg gevoerd met de Financiële Advies Commissie (3 vergaderingen) en in die vergaderingen de beoogde wijzigingen voorgelegd en de uitgevoerde transacties toegelicht. Een belangrijk thema was de aankoop van grond en goud om de doelverdeling conform de piramide te bereiken. Het is niet gelukt de Grond-schijf te 'vullen', omdat Wilhelminapolder momenteel weerstand biedt tegen uitbereiding enerzijds, en wij een verdere concentratie in RPC suboptimaal/niet wenselijk achten anderzijds. Tot die tijd wordt dit deel in lijn met het beleggingsplan in aandelen ETF's aangehouden. De vragen van de kascommissie 2022 mbt stock lending en kosten binnen de fondsen zijn besproken en beantwoord met de Financiële Advies Commissie.

De ontwikkeling van het vermogen over de afgelopen 3 jaar staat op de pagina van de kengetallen.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Overige bedrijfsopbrengsten

Onder overige bedrijfsopbrengsten worden resultaten verantwoord die niet rechtstreeks samenhangen met de levering van goederen of diensten in het kader van de normale, niet-incidentele bedrijfsactiviteiten. De overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit royaltyopbrengsten. Deze opbrengsten worden toegerekend aan de verslagperiode in overeenstemming met de inhoud van de overeenkomst.

Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

5 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Financiële vaste activa

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Effecten		
Aandelenfondsen	6.341.660	7.703.272
Obligatiefondsen	873.434	992.977
Goud	459.732	-
Grond	289.031	-
	<u>7.963.857</u>	<u>8.696.249</u>
 Vorderingen op lange termijn		
Uitstaande lijfrente	<u>15.000</u>	<u>20.000</u>

VLOTTENDE ACTIVA

2. Vorderingen

Overlopende activa

Te vorderen dividend (rente obligaties)	-	2.391
Rente op banken	126	-
	<u>126</u>	<u>2.391</u>

3. Liquide middelen

ABN AMRO Bank N.V.

<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
€	€
<u>883.372</u>	<u>1.463.783</u>

PASSIVA

4. Eigen vermogen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Kapitaal		
Kapitaal	<u>453.780</u>	<u>453.780</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€

Algemene reserve

Stand per 1 januari	9.322.130	7.856.817
Resultaatbestemming boekjaar	<u>-1.218.255</u>	<u>1.465.313</u>
Stand per 31 december	<u>8.103.875</u>	<u>9.322.130</u>

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€

5. Reserve giften

Reserve giften	<u>115.000</u>	<u>125.000</u>
----------------	----------------	----------------

6. Langlopende schulden

Leningen

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€

Van der Mandele Familie Stichting

Stand per 1 januari	10.000	30.000
Aflossing	<u>-10.000</u>	<u>-20.000</u>
Stand per 31 december	-	10.000
Aflossingsverplichting komend boekjaar	-	<u>-10.000</u>
Langlopend deel per 31 december	<u>-</u>	<u>-</u>

7. Kortlopende schulden

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden		
Leningen	-	10.000
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	€	€
<i>Uit te keren giften en uitstaande mandaten</i>		
Stand per 1 januari	270.226	106.255
Teruggestort door ontvangers	-	874
Gevoteerd in voorjaarsvergadering	136.965	147.549
Gevoteerd in najaarsvergadering	122.850	208.826
Vervallen giften	-20.433	1.000
	<u>509.608</u>	<u>464.504</u>
Uitbetaald in boekjaar	-279.938	-194.278
Vrijval giften	-40.000	-
	<u>189.670</u>	<u>270.226</u>
	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Overlopende passiva		
Rente- en bankkosten	-	1.287

6 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2022

	2022	2021
	€	€
8. Baten		
Dividenden	113.770	104.132
Obligatierente	-2.391	-134
Niet-gerealiseerd koersresultaat	-1.110.596	1.745.138
Gift	5.000	5.000
	<u>-994.217</u>	<u>1.854.136</u>
9. Overige bedrijfsopbrengsten		
Overige baten	<u>800</u>	<u>-</u>
10. Kosten		
<i>Beleggingslasten</i>		
Bankkosten	315	176
Transactiekosten effecten	2.691	4.047
Bewaarkosten effecten	5.270	4.956
	<u>8.276</u>	<u>9.179</u>
<i>Algemene lasten</i>		
Administratiekosten	16.510	16.026
Accountantskosten	4.308	4.308
Overige algemene kosten	6.362	2.809
	<u>27.180</u>	<u>23.143</u>
11. Gevoteerde giften		
Gevoteerde giften (netto)	-259.815	-356.501
Vervallen giften	20.433	-
Vrijval giften	50.000	-
	<u>-189.382</u>	<u>-356.501</u>

BIJLAGEN

<u>Waarde</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Aantallen per</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Aandelen</u>	<u>Koers per</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Waarde</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Koers per</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Waarde</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Dividend 2022</u>	<u>Waarde-</u> <u>verandering</u> <u>en</u>
21.000	21.000	Ishares Stoxx Europe600 Etf Dis	48,33	1.014.825	42,14	884.835	24.400	-129.990
18.800	8.900	Lyxor Euro Stoxx 50 D Etf Dis	42,65	801.820	38,74	344.742	-	-457.078
22.620	22.620	Vanguard Ftse Europe Eft	60,21	1.361.908	51,97	1.175.637	38.418	-186.271
2.210	2.210	Ishares Vii Core Spx 500 Etf De Not	432,63	956.112	370,73	819.313	-	-136.799
5.220	5.220	Vanguard Spx 500 Etf Dis	385,19	2.010.669	329,37	1.719.315	29.543	-291.354
14.060	14.060	Amundi Etf Stoxx Europe 600 C Cap	110,81	1.557.937	99,42	1.397.818	-	-160.119
				7.703.271		6.341.660	92.361	
		<u>Obligaties</u>						
2.389	2.389	Ishares euro corp bond ex-fin etf dis	120,39	287.600	103,14	246.413	2.221	-41.187
50	50	Ishares usd ultra short bond etf dis	88,00	4.400	93,18	4.659	73	259
8.565	8.565	Vanguard intermediate-term corp bd etf	81,84	700.978	72,66	622.361	19.116	-78.617
				992.978		873.433	21.409	
		<u>Alternatieve beleggingen</u>						
-	2.800	Invesco physical gold	-	-	164,19	459.732	-	459.732
		<u>Grond</u>						
		Wilhelminapolder	-	-	-	69.508	-	-
		Rhoon, pendrecht en cortgene B.V.	-	-	-	219.523	-	219.523
				-		289.031	-	
		Totaal		8.696.249		7.963.856	113.770	-1.021.424

